

**PrivAccess General Partner S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-2951 Luxembourg
50, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 166301.**

<p style="text-align: center;">ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 5 JANVIER 2017 NUMERO 23/2017</p>
--

In the year two thousand and seventeen, on the fifth day of the month of January,

before Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared

Global General Partner, a *société anonyme* incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 50, Avenue J.F Kennedy, L-2951 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, being registered with the Luxembourg *Registre de Commerce et des Sociétés* under number B 191058,

represented by Mrs Isabel DIAS, private employee, professionally residing at L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, pursuant to a proxy dated 23 December 2016, which proxy, signed “ne varietur” by the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities,

being the sole shareholder (the “**Sole Shareholder**”) and holding all the shares in **PrivAccess General Partner S.à r.l.** (the “**Company**”), a *société à responsabilité limitée* having its registered office at 50, Avenue J.F Kennedy, L-2951 Luxembourg incorporated on 11 January 2012 by deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, n° 347 of 9 February 2012 and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés* in Luxembourg under number B 166301. The articles of incorporation of the Company (the “**Articles**”) have been amended for the last time by deed of Maître Henri Hellinckx on 13 January 2016, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, n° 1673 of 9 June 2016.

The appearing party declared and requested the notary to record as follows:

- A. The Sole Shareholder holds all the shares in issue in the Company, so that decisions can validly be taken on all items of the agenda.

- B. The Sole Shareholder is represented by proxy so that all shares in issue in the Company are represented and decisions can be validly taken on all items of the agenda.
- C. The items on which resolutions are to be passed are as follows:

AGENDA

- 1. Amendment of article 4. of the Articles so as to read as follows:

“Art. 4. Corporate object.

4.1. The object of the Company is to act as unlimited shareholder (associé commandité) and/ or general partner or manager (gérant) of one or more partnership(s) governed by Luxembourg or any other laws, with or without legal personality and of whatever form, provided that such partnerships qualify as alternative investment funds (AIFs) within the meaning of Directive 2011/61/EU on alternative investment funds managers (AIFMD) and that Global General Partner S.A. acts as their authorised alternative investment fund manager, within the meaning of the AIFMD.

4.2. The Company may in addition provide secretarial, accounting and other administrative services to the AIFs and take any measures, as well as carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.”

- 2. Following the entry into force of the law of 10 August 2016 amending the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies (the "**1915 Law**"), amendment of:
 - (i) Article 2.1. to allow the board of managers to transfer the registered office of the Company in any municipality of the Grand Duchy of Luxembourg, and give it the power, if need be, to amend the Articles accordingly;
 - (ii) Article 5.2. in order to reduce the minimum share capital to the new minimum share capital applicable;
 - (iii) Article 8.2. to remove reference to the date of the annual general meeting which will be communicated by sending a convening notice and to provide that the general meeting may be held not only at the registered office but at such other place in the municipality of the registered office;
 - (iv) Article 8.4. to raise the number of shareholders under which any decision can be adopted by the shareholders by way of circular resolutions without requiring the holding of general meeting;
 - (v) Article 9.4. to adapt the conditions of majority required to amend the Articles;
 - (vi) Article 10. to provide that the minimum number of the members of the board of managers of the Company shall be three (3) instead of two (2); and
 - (vii) Article 16. to define the concept of conflict of interests in compliance with the terms of the 1915 Law as amended and to provide for

the possibility to transfer the decision to the general meeting in the event that such conflict of interests affects the capacity of the board of managers to validly deliberate and vote.

3. Amendment of article 3.2 to proceed to a minor clerical correction.

Thereupon the Sole Shareholder took the following decisions:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to amend article 4. of the Articles so as to read as set forth in the agenda.

Second resolution

The Sole Shareholder notes that the 1915 Law has been modified by the law of 10 August 2016 and resolves to amend the following provisions in compliance with the 1915 Law, as amended:

- (i) Article 2.1. to allow the board of managers to transfer the registered office of the Company and give it the power to amend the Articles accordingly which shall be read as follows:

“The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality of Luxembourg or in any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company in which case the board of managers shall have the power to amend these Articles accordingly.”;

- (ii) Article 5.2. in order to reduce the minimum share capital to the new minimum share capital applicable under the 1915 Law, as amended and as a consequence replace under the last sentence of article 5.2., the reference to “*twelve thousand and five hundred Euros (EUR 12,500)*” by the reference to “*twelve thousand Euros (EUR 12,000)*”;

- (iii) Article 8.2. to remove reference to the date of the annual general meeting which will be communicated by sending a convening notice and to provide that the general meeting may not only be held at the registered office but at such other place in the municipality of the registered office and as a consequence to modify the article 8.2. as follows:

“The annual general meeting of the shareholders of the Company shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, within 6 months from the end of the previous financial year.”;

- (iv) Article 8.4. to raise the number of shareholders under which any decision can be adopted without requiring the holding of general

meeting by the shareholders by way of circular resolutions and as a consequence replace the term “25 (twenty-five)” in the article 8.4. by the term “60 (sixty)”;

- (v) Article 9.4. to adapt the conditions of majority required to amend the Articles, and as a consequence to remove the term “a majority of the” in the first paragraph of article 9.4.;
- (vi) Article 10. to provide that the minimum number of the members of the board of managers of the Company shall be three (3) instead of two (2), and as a consequence replace the term “two (2)” in the article 10. by the term “three (3)”; and
- (vii) Article 16. to define the concept of conflict of interests in compliance with the terms of the 1915 Law, as amended and to provide for the possibility to transfer the decision to the general meeting in the event that such conflict of interests affects the capacity of the board of managers to validly deliberate and vote.

As a consequence, the Sole Shareholder resolves to amend article 16.3 and to add a new article 16.4. which shall be read as follows:

Article 16.3. “Unless decisions of the board of managers relate to ordinary business entered into under normal conditions, any manager of the Company having a financial and opposite direct or indirect interest in any transaction of the Company shall make known such opposite interest to the board of managers of the Company and shall not consider or vote upon any such transaction, and this transaction shall be reported to the next following general meeting of the shareholders of the Company, before any other resolution is put to vote.”

Article 16.4. “If due to a conflict of interest, the quorum required according to these Articles in order to validly deliberate and vote is not met, the board of managers may decide to transfer the decision on such an item to the general meeting.”

Third resolution

The Sole Shareholder decides to delete the term “Art.” under article 3.2.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the party hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing person in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the appearing party signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède
--

L'an deux mille dix-sept, le cinquième jour du mois de janvier.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

A comparu

Global General Partner, une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché du Luxembourg, ayant son siège social au 50, Avenue J.F Kennedy, L-2951 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 191058,

représentée par Madame Isabel DIAS, employée privée, demeurant professionnellement à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, en vertu d'une procuration en date du 23 décembre 2016, laquelle procuration, signée « ne varietur » par la partie comparante et le notaire instrumentaire, restera attachée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement,

étant l'associé unique (l'«**Associé Unique**») et détenant l'intégralité des parts sociales de **PrivAccess General Partner S.à r.l.** (la «**Société**»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 50, Avenue J.F Kennedy, L-2951 Luxembourg, constituée le 11 janvier 2012 suivant acte reçu de Me Henri Hellinckx, notaire, résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, no 347 du 9 février 2012 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 166301. Les statuts de la Société (les «**Statuts**») ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire, de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 13 janvier 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°1673 du 9 juin 2016.

Le partie comparante a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit:

- A. L'Associé Unique détient l'intégralité des parts sociales émises dans la Société, de sorte que des décisions peuvent être prises valablement sur l'ensemble des points portés à l'ordre du jour.
- B. L'Associé Unique est représenté par procuration et toutes les parts sociales émises par la Société sont représentées et les décisions peuvent être valablement prises sur base de l'ordre du jour.
- C. Les points sur lesquels des résolutions doivent être passées sont les suivants:

ORDE DU JOUR

- 1. Modification de l'article 4. des Statuts afin de prendre la teneur suivante:

« Art. 4. Objet Social.

4.1. La Société a pour objet d'agir en tant qu'associé commandité et/ou gérant d'une ou de plusieurs société(s) en commandite régie(s) par le droit luxembourgeois ou autre, dotée(s) ou non d'une personnalité juridique et sous quelque forme que ce soit, à condition que ces sociétés en commandite soient qualifiées de fonds d'investissement alternatifs (FIAs) au sens de la Directive 2011/61/UE sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMD) et que Global General Partner S.A. agisse comme leur gestionnaire de fonds d'investissement alternatif autorisé, au sens de l'AIFMD.

4.2. La Société pourra en plus fournir des services de secrétariat, comptabilité et d'autres services administratifs aux FIAs et prendre toutes les mesures nécessaires, ainsi qu'accomplir toutes opérations qu'elle jugera utile pour la réalisation et le développement de son objet social. »

2. Suite à l'entrée en vigueur de la loi du 10 août 2016 modifiant la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (ci-après « **Loi de 1915 »), modification de:**

- (i) Article 2.1. afin d'autoriser le conseil de gérance de transférer le siège social de la Société dans toute municipalité du Grand-Duché de Luxembourg, et de lui donner le pouvoir, le cas échéant, de modifier les Statuts en conséquence ;
- (ii) Article 5.2. afin de réduire le capital social minimum en conformité avec le nouveau capital social minimum applicable ;
- (iii) Article 8.2. afin de supprimer la référence à la date de l'assemblée générale annuelle, qui sera désormais communiquée par l'envoi d'un avis de convocation et de prévoir que l'assemblée générale peut être tenue non seulement au siège social de la Société mais aussi à toute autre place dans la municipalité du siège social ;
- (iv) Article 8.4. afin d'augmenter le nombre des actionnaires, sous lequel toute décision peut être valablement prise par voie de résolution circulaire sans tenue d'une assemblée générale ;
- (v) Article 9.4. afin d'adapter les conditions de majorité nécessaire pour modifier les Statuts ;
- (vi) Article 10. afin de prévoir que le nombre minimum des membres du conseil de gérance de la Société est de trois (3) au lieu de deux (2) ; et
- (vii) Article 16. afin de définir le concept de conflit d'intérêts en conformité avec la Loi de 1915, telle que modifiée et de prévoir la possibilité de transférer la décision à l'assemblée générale au cas où un tel conflit d'intérêts affecterait la capacité du conseil de gérance de délibérer et de voter valablement.

3. Modification de l'article 3.2. afin de procéder à une clarification mineure.

Après approbation de ce qui précède, les résolutions suivantes ont été passées:

Première résolution

L'Associé Unique décide de modifier l'article 4. des Statuts afin qu'il ait la teneur indiquée dans l'agenda.

Deuxième résolution

L'Associé Unique note que la Loi de 1915 a été modifiée par la loi du 10 août 2016 et décide de modifier les dispositions suivantes en conformité avec la Loi de 1915, telle que modifiée :

- (i) Article 2.1. afin d'autoriser le conseil de gérance de transférer le siège social de la Société dans toute municipalité du Grand-Duché de Luxembourg, et de lui donner le pouvoir, le cas échéant, de modifier les Statuts en conséquence. Ainsi, l'article 2.1. aura désormais la teneur suivante :

« Le siège social de la Société est établi à Luxembourg ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision du collège de gérance de la Société, auquel cas le collège de gérance aura le pouvoir de modifier les présents statuts en conséquence. » ;

- (ii) Article 5.2. afin de réduire le capital social minimum en conformité avec le nouveau capital social minimum applicable selon la Loi de 1915, telle que modifiée et en conséquence remplacer dans la dernière phrase de l'article 5.2., la référence « douze mille et cinq cents Euros (EUR 12.500) » par la référence « douze mille Euros (EUR 12.000) » ;

- (iii) Article 8.2. afin de supprimer la référence à la date de l'assemblée générale annuelle, qui sera désormais communiquée par l'envoi d'un avis de convocation et de prévoir que l'assemblée générale peut être tenue non seulement au siège social de la Société mais aussi à toute autre place dans la municipalité du siège social et en conséquence modifier l'article 8.2. comme suit :

« L'assemblée générale annuelle des associés de la Société sera tenue, à Luxembourg, à l'adresse du siège social de la Société, ou à tout autre endroit dans la municipalité du siège social tel que précisé dans l'avis de convocation de la réunion, dans les 6 mois de la fin de l'exercice social précédent. » ;

- (iv) Article 8.4. afin d'augmenter le nombre des actionnaires, sous lequel toute décision peut être valablement prise par voie de résolution circulaire sans tenue d'une assemblée générale et en conséquence remplacer le terme « 25 (vingt-cinq) » dans l'article 8.4. par le terme « 60 (soixante) » ;

- (v) Article 9.4. afin d'adapter les conditions de majorité nécessaire pour modifier les Statuts et en conséquence

supprimer le terme « *d'une majorité* » dans le premier paragraphe de l'article 9.4. ;

- (vi) Article 10. afin de prévoir que le nombre minimum des membres du conseil de gérance de la Société est de trois (3) au lieu de deux (2) et en conséquence remplacer le terme « deux (2) » dans l'article 10. par le terme « trois (3) » ; et
- (vii) Article 16. afin de définir le concept de conflit d'intérêts en conformité avec la Loi de 1915, telle que modifiée et de prévoir la possibilité de transférer la décision à l'assemblée générale au cas où un tel conflit d'intérêts affecterait la capacité du conseil de gérance de délibérer et de voter valablement.

En conséquence, l'Associé Unique décide de modifier l'article 16.3. et d'ajouter un nouvel article 16.4. qui auront la teneur suivante :

Article 16.3. « Hors décisions du collège de gérance concernant les opérations courantes, conclues dans des conditions normales, si un gérant de la Société a un intérêt financier et contraire direct ou indirect dans une quelconque transaction de la Société, ce gérant devra informer le collège de gérance de la Société de son intérêt financier et contraire et il ne délibérera et ni ne prendra part au vote sur cette transaction; rapport devra être fait au sujet de cette transaction à la prochaine assemblée générale des associés de la Société, avant tout vote sur d'autres résolutions. »

Article 16.4. « Si en raison du conflit d'intérêts de certains ou de tous les membres du collège de gérance, le collège de gérance ne peut délibérer et agir valablement sur un élément soumis à son approbation, le collège de gérance peut décider de soumettre un tel élément à l'assemblée générale. ».

Troisième résolution

L'Associé Unique décide de supprimer dans l'article 3.2. le terme « *Art.* ».

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande de la partie comparante, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction en langue française; à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont Acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après lecture du présent procès-verbal, la partie comparante et le notaire ont signé le présent acte.

Signé: I. Dias et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 9 janvier 2017

Relation : 2LAC/2017/561

Reçu soixante-quinze euros

Eur 75.-

Le receveur/signé/André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société, aux fins
d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 19 janvier 2017.